

## WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Forma prawna i przedmiot działalności

#### BOWIM SPÓŁKA AKCYJNA 41-200 SOSNOWIEC, ul. NIWECKA 1 E

Przedmiotem działalności BOWIM S.A. zwanej w dalszej części sprawozdania „Spółką” oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” jest:

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- świadczenie usług transportowych,
- prefabrykacja stali zbrojeniowej.

Spółka w przeważającej mierze prowadzi sprzedaż na terytorium kraju.

BOWIM S.A. z siedzibą: w Sosnowcu, przy ulicy Niwecka 1E, która zgodnie z obowiązującym prawem, została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000001104.

Dane podstawowe Spółki:

Nazwa pełna:	BOWIM S.A.
Adres siedziby:	UL. NIWECKA 1E 41-200 SOSNOWIEC
Identyfikator NIP:	645-22-44-873
Numer w KRS:	0000001104
Numer REGON:	277486060
Akt założycielski Rep. A	NR 500/2001 Z DNIA 19.01.2001

Przedmiotem działalności według PKD jest:

- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek lub dzierżawionymi.

### II. Czas trwania działalności spółki

Bowim S.A. powstała na czas nieokreślony.

**III. Okresy, za które prezentowane jest skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. Porównywalne dane finansowe dotyczą skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i obejmują odpowiednio okres od 01.01.2017r. do 30.09.2017r, 01.01.2018r. do 30.06.2018r. oraz okres od 01.01. – 31.12.2017, natomiast skrócone kwartalne sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują odpowiednio okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. oraz od 01.01.2017r. do 30.09.2017r i 01.07.2017r do 30.09.2017r.

**IV. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki**

Skład osobowy zarządu na dzień 30.09.2018 r.

Adam Kidała – V-ce Prezes Zarządu  
Jacek Rożek – V-ce Prezes Zarządu  
Jerzy Wodarczyk - V-ce Prezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2018 r.

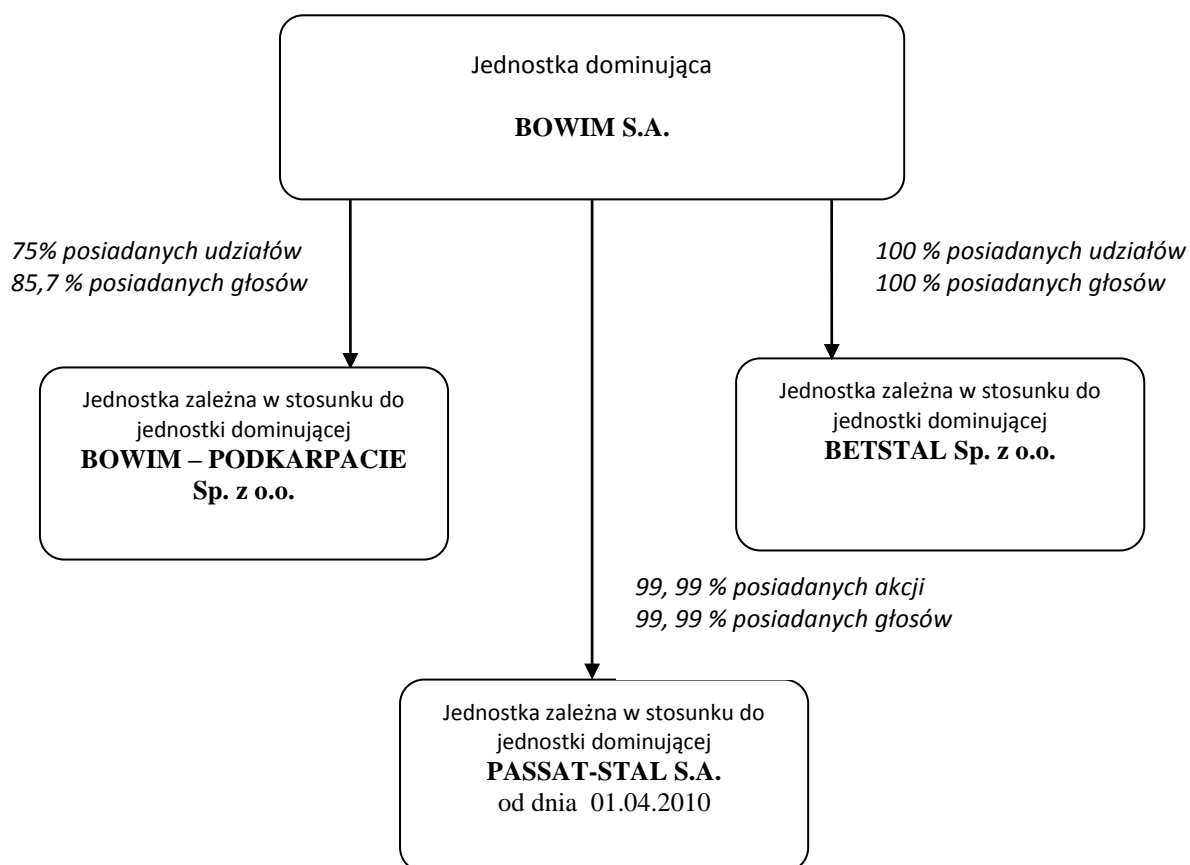
Feliks Rożek – Przewodniczący RN  
Aleksandra Wodarczyk – Członek RN  
Jan Kidała – Członek RN  
Katarzyna Czerniak – Członek RN  
Jerzy Biernat – Członek RN  
  
Janusz Kocłęga – Członek RN  
Tadeusz Borysiewicz – Członek RN

**V. Informacje o założeniach przyjętych przy sporządzaniu skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

## VI. Powiązania kapitałowe

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2018 r.



## VII. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej:

Podmioty zależne od Spółki dominującej konsolidowane metodą pełną:

Nazwa pełna:	<b>BOWIM-PODKARPACIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>
Adres siedziby:	UL. Inwestycyjna 6 35-213 RZESZÓW
Identyfikator NIP:	517-01-50-735
Numer w KRS:	0000243645
Numer REGON:	180075656
Akt założycielski Rep. A	NR 5492/2005 Z DNIA 02.09.2005

Nazwa pełna:	<b>BETSTAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>
Adres siedziby:	UL. MECHANIKÓW 9 44-109 GLIWICE
Identyfikator NIP:	969-14-12-795
Numer w KRS:	0000234750
Numer REGON:	240097960
Akt założycielski Rep. A	NR 2621/2005 Z DNIA 11.05.2005

Nazwa pełna:	<b>PASSAT – STAL S.A.</b>
Adres siedziby:	UL A. KORDECKIEGO 23 09-411 BIAŁA
Identyfikator NIP:	774-26-17-366
Numer w KRS:	0000293951
Numer REGON:	611066090
Akt założycielski Rep. A	NR 18742/2007 Z DNIA 15.11.2007

Główne obszary działalności spółek zależnych wchodzącej w skład Grupy to:

BOWIM – PODKARPACIE Sp. z o.o.	Handel hurtowy i detaliczny wyrobami stalowymi
BETSTAL Sp. z o.o.	Prefabrykacja zbrojeń budowlanych
PASSAT STAL S.A.	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części

## VIII. Oświadczenie o zgodności

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 30.09.2018 roku dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

W okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

#### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

#### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie do zakończenia okresu, za który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące 4 standardów: MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23 (opublikowane 12 grudnia 2017) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (opublikowano dnia 7 czerwca 2017) – interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do Zasad koncepcyjnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości

#### **MSSF 16 Leasing**

Nowy standard wskazuje jak rozpoznawać, mierzyć, prezentować i ujawniać informacje dotyczące umów najmu, dzierżawy i leasingu, w których odpłatnie następuje użyczenie składnika aktywów na pewien okres czasu. Standard wprowadza jeden model księgowy dla wszystkich leasingobiorców – znika podział na leasing operacyjny i finansowy. Leasingobiorcy będą musieli rozpoznawać prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania leasingowe w bilansie. W przypadku leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) lub tych o niskiej wartości, leasingobiorca ma prawo zastosować wyłączenie i rozliczać takie umowy na dotychczasowych zasadach.

Spółka zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11. Uprzednio stosowane wybrane zasady rachunkowości w zakresie przychodów ze sprzedaży (MSR 18, MSR 11) oraz instrumentów finansowych (MSR 39) zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

#### **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Usuwa on obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje je jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy lub pozostałe całkowite dochody) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka dokonała analizy aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami standardu. Dokonane analizy potwierdzają, że większość aktywów ujmowanych obecnie jako należności i pożyczki oraz środki pieniężne będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu. Dokonane wstępnie kalkulacje odpisów z tytułu utraty wartości należności wg modelu oczekiwanych strat nie wykazały istotnego wpływu na zyski zatrzymane na moment zastosowania standardu po raz pierwszy.

Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej. Wartość godziwa Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe pożyczki otrzymane; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybko zapadalność tych instrumentów;

- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje efektywnej rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

### **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli jednostka racjonalnie oczekuje, iż wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje sprawozdania finansowego Spółki w okresie od 01.01. do 30.09.2018 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny.

## **IX. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera transakcje walutowe typu forward, których celem jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko związane z płynnością
- ryzyko walutowe oraz
- ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Do instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę i narażonych na ryzyko stopy procentowej należą: umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu operacyjnego.

Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych. Zmiana stóp procentowych wpływa na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a tym samym wpływa na wynik finansowy Spółki. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Spółka z całą pewnością poczyni odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia tego ryzyka w momencie gdy zajdą uzasadnione przesłanki do rozpoczęcia takiego procesu

Spółka korzysta głównie z kredytów w rachunku bieżącym w PLN oraz faktoringu w PLN i EUR.

### **Ryzyko walutowe**

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży, zakupów oraz zaciągania zobowiązań w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Spółka monitoruje pozycje walutowe dla każdej z walut; wahania kursu euro mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości.

W celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Spółka podejmuje następujące działania: zawiera transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym (transakcje terminowe forward), analizuje na bieżąco sytuację na rynku walutowym w oparciu o dane pochodzące m.in. od współpracujących banków, prowadzi stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi aktywny hedging oraz kontynuuje współpracę w zakresie doradztwa inwestycyjnego z Domem Maklerskim TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w celu rozszerzenia posiadanej informacji rozpoczął współpracę z DM AFS S.A., których celem jest zabezpieczenie ryzyka walutowego.

### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Sprzedaż Spółki jest realizowana w większości przypadków z odroczonym terminem płatności. Wysoki poziom należności handlowych jest charakterystyczny dla firm dystrybucyjnych.

Istnieje zatem ryzyko, iż brak płatności od dłużników wskutek ich niewypłacalności może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki, przy czym zdecydowana większość należności handlowych jest ubezpieczonych przez Spółkę, natomiast w zakresie pozostałej części należności, Spółka prowadzi politykę zabezpieczania się na majątku klientów. Zgodnie z warunkami zawartych polis w przypadku braku zapłaty przez dłużnika niekwestionowanych należności handlowych przysługujących Spółce ubezpieczony uzyska z tego tytułu wypłatę ubezpieczenia. Spółka stara się eliminować to ryzyko poprzez stosowanie polityki limitów wewnętrznych przyznawanych indywidualnie dla każdego klienta, opartych na limitach ubezpieczeniowych oraz wnikliwej kontroli dokumentów finansowych odbiorców, historii współpracy oraz analizy płatności.

W przypadkach gdy klienci nie spełniają przyjętych norm oceny, Spółka stosuje dodatkowe zabezpieczenia przyszłych należności w postaci poręczeń, cesji, hipotek, umów zastawu oraz weksli, co dodatkowo zmniejsza ryzyko niewypłacalności klientów.

Ryzyko to staje się szczególnie dotkliwe w czasach trwania kryzysów gospodarczych, kiedy zwiększa się ryzyko strat spowodowanych nieściągalnością należności oraz zmianami polityk Towarzystw Ubezpieczeniowych, w wyniku których zostaje ograniczone własne ryzyko tychże towarzystw, zarówno dla klientów z gorszymi wynikami finansowymi jak i dla całych branż.

Istnieje również potencjalne ryzyko związane z ograniczeniem ekspozycji ubezpieczeniowej na Emitenta, a w ślad za tym zmniejszeniem potencjału zakupowego Spółki. Spółka prowadzi politykę cyklicznych, kwartalnych spotkań z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi celem prezentacji aktualnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Dodatkowo wprowadzane od 2016 roku zmiany w przepisach podatkowych, wprowadzające m.in. instytucję odwróconego podatku VAT dla podwykonawców w branży budowlanej, mogą mieć również wpływ na eskalację tego ryzyka, a na pewno na zwiększenie się zatorów płatniczych wśród klientów niedysponujących odpowiednim kapitałem obrotowym pozwalającym na sfinansowanie okresu upływającego od momentu zapłaty zobowiązania do dostawcy do czasu weryfikacji i zwrotu podatku przez Urząd Skarbowy.

Spółka na bieżąco tworzy odpisy aktualizujące należności nieobjęte ubezpieczeniem oraz kwoty wynikające z udziału własnego w stosunku do należności ubezpieczonych, na podstawie szczegółowej analizy należności. Ponadto ryzyko kredytowe jest w sposób naturalny ograniczane poprzez znaczną dywersyfikację odbiorców Spółki.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

### **Ryzyko związane z płynnością**

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że Spółka nie będzie zdolna do regulowania swoich finansowych zobowiązań, kiedy staną się wymagalne.

Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań.



Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak linie kredytowe, umowy leasingu finansowego, umowy faktoringu.

Spółka odpowiednio zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców, utrzymuje dobry standing finansowy w związku z czym ryzyko utraty płynności jest ograniczone.

#### **Ryzyko braku wystarczającego kapitału obrotowego**

W związku z dużą zmiennością cen surowca istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki ma właściwe zarządzanie kapitałem obrotowym. Wzrost sprzedaży może spowodować zagrożenie wystąpienia niedostatków w kapitale obrotowym, a co za tym idzie braku wystarczających środków finansowych, by zgromadzić znaczną ilość zapasów w momencie, kiedy ceny u dostawców będą kształtowały się na korzystnym poziomie. Brak wystarczającego poziomu kapitału obrotowego może zatem negatywnie wpłynąć na poziom generowanych przez Spółkę marż na sprzedaży.

#### **Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej stosowne korekty.

W okresie zakończonym dnia 30 września 2018 roku nie wprowadzano zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów za pomocą wskaźnika liczonego jako relacja zadłużenia netto do wartości EBITDA. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania charakterze kredytowym.

EBITDA zdefiniowana jest jako wynik finansowy z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

### **X. Informacje o dokonanych korektach w danych finansowych prezentowanych w poprzednich okresach.**

W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku, nie korygowano danych finansowych prezentowanych w poprzednich okresach.

### **XI. Istotne zasady rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Jednostka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „BOWIM” S.A. z dnia 07.02.2008 roku.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem udziałów w jednostkach zależnych, oraz aktywów trwałych kwalifikowanych, jako grunty wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z polityką rachunkowości i metodami obliczeniowymi obowiązującymi w ostatnim okresie sprawozdawczym – 01.01. – 31.12.2017r.

Wszystkie wartości podane są w złotych.

### 1.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółka nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### 1.2. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie od 01.01. do 30.09.2018 r. Spółka nie posiadała udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

### 1.3. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) początkowo ujmują się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu natychmiastowej wymagalności banku, z którego Spółka korzysta, ustalonego dla danej waluty. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30 wrzesień 2018 roku		31 grudzień 2017 roku		30 wrzesień 2017	
	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna	sprzedaży	kupna
USD	3,6600	3,700	3,4700	3,5010	3,6300	3,6700
EUR	4,2660	4,2880	4,1680	4,1850	4,2925	4,3200

### 1.4. Wartości niematerialne

#### Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

W roku 2015 Spółka rozpoczęła projekty prac rozwojowych:

1. Nowoczesny magazyn wyrobów hutniczych,
2. Analiza rozwiązań wirtualizacji środowiska serwerowego pod kątem zastosowania w firmie,
3. Poprawa płynności i bezpieczeństwa przesyłania danych w organizacji BOWIM S.A.
4. Optymalizacja przepływu informacji w spółce BOWIM S.A. z uwzględnieniem wykorzystania w całej grupie kapitałowej.

Projekt nr 2: „Analiza rozwiązań wirtualizacji środowiska serwerowego pod kątem zastosowania w firmie, „ został zakończony we wrześniu 2015r.

Na projekty nr 1,3,4, Spółka, do dnia bilansowego, poniosła wydatki w wysokości 3 554 807,75 zł.

#### Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe

Patenty, znaki towarowe oraz oprogramowanie komputerowe ujmowane są w bilansie zgodnie z zasadą kosztu historycznego pomniejszone o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji wynoszących:

Oprogramowanie komputerowe - 24 miesiące

Inne wartości niematerialne i prawne - 24-60 miesięcy

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wyksięgowania.

## 1.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny). Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, ujmowane jest, jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Maszyny, urządzenia, oraz pozostałe środki trwałe, za wyjątkiem środków transportu prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Własne środki transportu – wycena wg wartości godziwej na dzień bilansowy w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle - 20 – 40 lat

Maszyny i urządzenia - 7 – 14 lat

(w tym sprzęt komputerowy) - 3 lata

Środki transportu 5 - 7 lat

Pozostałe środki trwałe - 5 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Przedmioty będące wyposażeniem do wartości 10 000,00 zł (ewidencjonowane są pozabilansowo) – obciążają koszty miesiąca, w którym zostały oddane do używania.

Sprzęt komputerowy, bez względu na wartość, zalicza się do aktywów trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

## 1.6. Leasing

### Spółka, jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

### 1.7. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodkowi wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie

oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku, którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie, jako przychód w rachunku zysków i strat, chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej, w którym to przypadku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości traktuje się, jako zwiększenie kapitału z aktualizacji i wyceny. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### **1.8. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie odsetek ujmowane są, jako koszty w momencie ich poniesienia.

Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie prowizji rozliczane są proporcjonalnie do czasu korzystania z finansowania.

### **1.9. Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło potencjalnych przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej.

### **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Pożyczki i należności,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są, jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane, jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich

wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Udziały w jednostkach zależnych.

W momencie początkowego ujęcia składnika aktywów wycenia się je według wartości godziwej, powiększonej, ( w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego, jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy), o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów.

Wycena udziałów w jednostkach zależnych na dzień bilansowy – zgodnie z MSR 39.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zakwalifikowanego do grupy dostępnych do sprzedaży, Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych ( kapitał z aktualizacji wyceny), w „innych całkowitych dochodach „ – zgodnie z MSR 1, za wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości ( sposób ich ujęcia opisany jest w par.67-70 MSR 39) oraz różnic kursowych ( sposób ich ujęcia opisany jest w par. AG 83 Załącznika A do MSR 39), aż do momentu wyzbycia się składnika aktywów finansowych. Wtedy skumulowane zyski lub straty ujęte uprzednio w kapitale własnym przenosi się z kapitału własnego do zysków i strat bieżącego okresu.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

## **1.10. Utrata wartości aktywów finansowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

### Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

### Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu

kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwrócenia odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

#### **1.11. Wbudowane instrumenty pochodne**

W okresie od 01.01. do 30.09.2018 w Spółce nie występowały wbudowane instrumenty pochodne.

#### **1.12. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe (forward). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej, a wszelkie zmiany w wycenie pochodnych i instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte instrumenty finansowe. Wycena na dzień 30.09.2018 roku została ujęta w przychodach i kosztach prezentowanego okresu.

#### **1.13. Zapasy**

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione, jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta, jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane, jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte, jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych, jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

#### **1.14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności długoterminowej jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane, jako przychody finansowe.

### **1.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

### **1.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

### **1.17. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosi wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

### **1.18. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zgodna jest z przepisami, które w tym zakresie ustala Kodeks Pracy. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

### **1.19. Zobowiązania i należności warunkowe**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 %, nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 %, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu. Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

### **1.20. Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są ujmowane po pomniejszeniu o podatek VAT oraz rabaty.

### Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

### Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu.

## **1.21. Podatki**

### Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

### Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą bilansową w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerw nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

### Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

## **1.22. Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk na akcję jest prezentowany po uwzględnieniu czynników



rozważających takich jak wyemitowane opcje na akcje.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.09.2018 wynosiła 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 31.12.2017 wynosi 19 514 647 sztuk.

Przy wyliczeniu zysku netto na akcję, uwzględniono średnioważoną ilość akcji, która na dzień 30.09.2017 wynosiła 19 514 647 sztuk.

### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

Niektóre informacje podane w sprawozdaniu finansowym oparte są na szacunkach i profesjonalnym osądzie Spółki. Uzyskane w ten sposób wartości często nie będą pokrywać się z rzeczywistymi rezultatami. Pośród założeń i oszacowań, które miały największe znaczenie przy wycenie i ujęciu aktywów i pasywów znajdują się:

#### Ocena umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, które zostały uznane albo za leasing operacyjny, albo za leasing finansowy. Przy dokonywaniu klasyfikacji Spółka oceniła, czy w ramach umowy na korzystającego zostało przeniesione zasadniczo całe ryzyko i prawie wszystkie korzyści z tytułu użytkowania składnika aktywów.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### **Inne informacje dodatkowe**

#### **POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM KONTROLI SKARBOWEJ W KATOWICACH**

**Decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach o umorzeniu postępowania w sprawie z dnia 21.09.2012 roku oraz Decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach określająca wysokość zobowiązania podatkowego i odwołanie od niniejszej decyzji**

W dniu 5 kwietnia 2016 r. zostały doręczone Spółce przez jego pełnomocnika dwie decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach z dnia 31 marca 2016 r.

Pierwsza decyzja dotycząca zakwestionowania prawa Spółki do stosowania stawki 0% do wewnątrzspółnotowych dostaw towarów w okresie październik 2007 r. - listopada 2007 r., umorzyła postępowanie w sprawie z dnia 21.09.2012 roku, z uwagi na upływ terminu przedawnienia. Kwota podatku, która uległa przedawnieniu wynosi 538.056 PLN.

Druga decyzja dotycząca zakwestionowania prawa Spółki do stosowania stawki 0% do wewnątrzspółnotowych dostaw towarów w okresie grudzień 2007 r. – kwiecień 2008 r. określa zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku VAT w dokładnie takiej samej wysokości jak wskazane w decyzji z dnia 21.09.2012 r. tj. w kwocie 2.070.754,00 PLN.

W opinii Emitenta, w/w decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach jest niezasadna. W wyniku analizy przeprowadzonej przez UKS ponownie postawiono Spółce zarzut braku należytej staranności w zakresie weryfikacji kontrahentów, działania w złej wierze poprzez domniemanie, że transakcje dotyczące wewnątrzspółnotowych dostaw towarów miały charakter pozorny, i że te działania Spółki spowodowały uszczuplenie należności podatkowych polegające na bezpodstawnym zastosowaniu zerowej stawki VAT, gdyż towar objęty transakcjami ze wskazanymi w ww. decyzji zagranicznymi podmiotami faktycznie nie opuścił terenu Polski i to pomimo faktu, że Emitent dysponuje dokumentami, które potwierdzają zarówno taki wywóz jak i rozładunek towaru poza granicami kraju.

Należy podkreślić, iż żaden z tych dokumentów nie został wystawiony przez Spółkę, bowiem za wywóz oraz rozładunek towarów odpowiadali kupujący i działające na ich zlecenie firmy przewozowe.

W związku z powyższym oraz przekonaniem Zarządu Spółki o dołożeniu należytej staranności w zakresie okoliczności zawarcia kwestionowanych transakcji i ich dokumentacji, a także uwzględniając rekomendację swego pełnomocnika w przedmiotowym postępowaniu - kancelarii Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sk. k. z siedzibą w Warszawie, Emitent złożył w dniu 14 kwietnia odwołanie za pośrednictwem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach do właściwego Dyrektora Izby Skarbowej, wnosząc w szczególności o uchylenie wskazanej wyżej decyzji podatkowej, jako niezgodnej z prawem.

W następstwie złożonego odwołania w dniu 4 maja za pośrednictwem swego pełnomocnika spółka powzięła informację o przekazaniu przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej jej odwołania do właściwego Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach.

W dniu 9 sierpnia na otrzymane od Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach wezwanie do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego Emitent za pośrednictwem swojego pełnomocnika tj. kancelarię Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sk. k. z siedzibą w Warszawie złożył wniosek o umorzenie postępowania podatkowego na podstawie artykułu 208 § 1 w zw. z artykułem 59 § 1 pkt 9 oraz artykułem 70 § 1 i § 6 pkt 1 i 2 Ordynacji podatkowej (przedawnienie zobowiązania podatkowego). W odpowiedzi na założony wniosek w dniu 26.09.2016 r. pełnomocnikowi Spółki doręczono decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 23.09.2016 r., w której organ odwoławczy utrzymuje w mocy decyzję Dyrektora UKS w Katowicach z dnia 31.03.2016 r. Zważywszy na argumentację organu odwoławczego, stanowiącą w znacznej części powielenie kwestionowanej przez podatnika argumentacji organu pierwszej instancji, Spółka podjęła decyzję o przygotowaniu skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach

W dniu 24.10.2016 r., Spółka poprzez swojego pełnomocnika Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy Sp. z o.o. we współpracy z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. złożył w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym w Gliwicach skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 23 września 2016r., który to Sąd Administracyjny po rozpoznaniu w dniu 15 marca 2017 roku skargi Emitenta na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej wydał w dniu 3 kwietnia 2017 roku wyrok uchylający zaskarżoną decyzję w całości.

W dniu 21.08.2017r. pełnomocnikowi Spółki doręczono odpis skargi kasacyjnej od wyroku z dnia 03.04.2017 r., wniesionej przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W skardze organ wniósł o uchylenie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z 03.04.2017 r. W dniu 04.09.2017 Spółka, reprezentowana przez Baker&McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy sp.k, wniósła odpowiedź na skargę kasacyjną, wnosząc w szczególności o jej oddalenie.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie powzięła nowych informacji dotyczących niniejszej sprawy.

Warto wspomnieć, iż wymieniona wcześniej decyzja ma zawiązek i opiera się w zdecydowanej większości na decyzji nr PT I/1/440701/115-121/12/ASK1 5976/2013 Dyrektora Izby Skarbowej z 28 stycznia 2013r. zobowiązującej Spółkę do nadpłaty zaległego podatku za okres 10/2007-04/2008 w kwocie 2 608 810,00 PLN z odsetkami podatkowymi od której spółka odwołała się i w efekcie zaskarżyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego który to sąd w wydanym wyroku uchylił decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej i orzekł, iż decyzja nie podlega wykonaniu. W wyniku postanowień Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach wystąpił do Naczelnego Sądu Administracyjnego ze skargą kasacyjną którą sąd ten oddalił, zobowiązując organy podatkowe do ponownego wydania decyzji podatkowej, z uwzględnieniem wszystkich wytycznych przekazanych im przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach.

W wyniku powyższych zdarzeń w dniu 29 stycznia 2015r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 3.856.333 PLN, wpłacona przez Dyrektora Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu. Z opisu przelewu wynikało, iż stanowi ona „zwrot podatku za 10/2007-04/2008” i obejmuje zapłaconą przez Emitenta kwotę podatku VAT za miesiące od października 2007r. do kwietnia 2008r., będącą przypisaną Emitentowi (a kwestionowaną przez niego), łączną kwotą

niedopłaty z tytułu podatku VAT za wyżej podane miesiące (tj. od października do 2007 do kwietnia 2008r.), wynikającą z decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach z dnia 21.09.2012r. wraz z odsetkami od tych zobowiązań do dnia ich zapłaty przez Spółkę oraz odsetkami liczonymi od dnia wpłaty dokonanej przez Spółkę do dnia dokonania zwrotu przez Dyrektora Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Jednocześnie zachowując należyłą staranność, jak również nie chcąc narażać się na procedurę egzekucyjną Spółka wpłaciła na konto Urzędu Skarbowego kwotę 2,07 mln PLN wraz z odsetkami.

## **POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM W OPOLU**

### **Decyzja Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu określającej wysokość podatku VAT za okres styczeń-sierpień 2012r.**

W dniu 2 października 2017 r. Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu decyzji Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu, określającej Spółce kwotę zobowiązania podatkowego w podatku VAT za miesiące od stycznia do sierpnia 2012 r. w kwocie o 5.578.316 zł wyższej niż wynikająca z deklaracji podatkowych złożonych przez Spółkę.

Różnica pomiędzy kwotą wynikającą z decyzji a kwotami zadeklarowanymi przez Spółkę wynika z kwestionowanego przez Naczelnika prawa do odliczenia podatku VAT z faktur wystawionych przez jednego z polskich dostawców wyrobów stalowych do Spółki, na tej podstawie, że podmioty które dostarczyły towar do tego dostawcy (na wcześniejszych etapach obrotu) dopuściły się nadużyć związanych z rozliczeniem podatku VAT.

W dniu 4 października 2017 r. Spółka została poinformowana przez jej pełnomocnika o doręczeniu decyzji Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu, nadającej rygor natychmiastowej wykonalności ww. decyzji doręczonej Spółce w dniu 2.10.2017 r.

W wyniku nadania rygoru natychmiastowej wykonalności decyzja Naczelnika (pomimo tego, że nie była ona ostateczna) podlegała wykonaniu, tym samym Spółka, działając w dobrej wierze i w przeświadczeniu o bezpodstawności decyzji podjęła decyzję o dokonaniu wpłaty podatku wraz z odsetkami. W opinii Spółki decyzja Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu jest niezasadna z uwagi na przytoczone poniżej argumenty i w związku z tym Spółka będzie nadal podejmowała działania prawne zmierzające do uchylecia decyzji Urzędu. W dniu 13 października 2017r. Spółka poprzez swojego pełnomocnika złożyła odwołanie od ww. decyzji.

W opinii Spółki, decyzja Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu jest niezasadna (Spółka dochowała należytej staranności, nie miała wiedzy o nieprawidłowościach i prawidłowo dokumentowała wszystkie transakcje) i została wydana z naruszeniem prawa do obrony przez Spółkę. Postępowanie podatkowe w stosunku do Spółki zostało oparte wyłącznie na dowodach z postępowania przeciwko kontrahentowi, w którym Spółka nie mogła bronić swoich interesów. W opinii Spółki wszelkie działania służyły wydaniu decyzji i nadaniu jej natychmiast tytułu natychmiastowej wykonalności przed upływem terminu przedawnienia. Należy podkreślić, że Spółka miała bardzo niewiele czasu na zapoznanie się z dokumentami postępowania, których zebrano kilkanaście tysięcy stron i to w sprawie toczącej się bez jej udziału jako strony. Pomimo tego Spółka zgłosiła szereg wniosków dowodowych.

Spółka jest również w posiadaniu oświadczenia dostawcy o braku jego uczestnictwa w transakcjach karuzeli podatkowej.

W dniu 20.04.2018 r. Spółka uzyskała od pełnomocnika Spółki informację o ogłoszeniu w tym dniu wyroku, po dokonanych w dniu 6.04.2018 r. rozpoznaniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu skargi Spółki na decyzję Naczelnika Opolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Opolu nr 388000-COP.4103.1.2017.5, utrzymującej w mocy decyzję organu pierwszej instancji nr 388000-CKK-3.4103.1.2017.16, w którym to wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu oddalił skargę Spółki.

Spółka nie podziela stanowiska przedstawionego w ustnych zasadniczych motywach rozstrzygnięcia, gdyż zarzuty naruszenia prawa sformułowane przez Spółkę były w jego opinii uzasadnione, a zatem, że bez uzasadnionych powodów Spółce zakwestionowano prawo do odliczenia podatku VAT wynikającego z faktur wystawionych przez dostawcę Spółki, gdyż w szczególności Spółka dochowała należytej staranności w zakresie jego weryfikacji i działała w dobrej wierze,

transakcje miały charakter rzeczywisty i odbyły się na normalnych warunkach handlowych, a nadto, że bezpodstawnie odmówiono przeprowadzenia wnioskowanych przez Spółkę w postępowaniu podatkowym dowodów oraz przeprowadzenia rozprawy podatkowej.

Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W przypadku potwierdzenia się słuszności stanowiska Spółki, nałożony na nią podatek będzie podlegał zwrotowi wraz z odsetkami.

#### **Działalność zaniechana**

W okresie 01.01 do 30.09.2018 nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

#### **XII. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi**

W okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

<b>Okres obrotowy</b>	<b>Średni kurs w okresie<sup>1</sup></b>	<b>Minimalny kurs w okresie</b>	<b>Maksymalny kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
01.01 – 30.09.2018	4,2535	4,1488	4,3616	4,2714
01.01 – 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,3308	4,1709
01.01 – 30.09.2017	4,2566	4,1737	4,3308	4,3091

1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje skróconego kwartalnego sprawozdania z sytuacji finansowej, skróconego kwartalnego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego kwartalnego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Skrócone kwartalne sprawozdanie z sytuacji finansowej według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- Skrócone kwartalne sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz skrócone kwartalne sprawozdanie z przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

**XIII. Wybrane dane finansowe ( w tys.) przeliczone na EURO**

Wyszczególnienie	30.09.2018		31.12.2017		30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności operacyjnej	1 054 467	247 906	1 202 581	283 314	892 945	209 779
Koszt działalności operacyjnej	1 028 879	241 890	1 166 860	274 898	866 687	203 610
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 588	6 016	35 720	8 415	26 258	6 169
Zysk (strata) brutto	12 064	2 836	21 952	5 172	15 742	3 698
Zysk (strata) netto	9 203	2 164	16 442	3 874	11 446	2 689
Aktywa razem	414 486	97 038	374 185	89 713	361 678	83 934
Zobowiązania razem	291 757	68 305	256 013	61 381	239 179	55 506
W tym zobowiązania krótkoterminowe	220 147	51 540	181 515	43 519	178 066	41 323
Kapitał własny	122 729	28 733	118171	28 332	122 498	28 428
Kapitał podstawowy	1 951	457	1 951	468	1 951	453
Liczba udziałów/akcji w sztukach	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	6,29	1,47	6,06	1,45	6,28	1,46
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,47	0,11	0,84	0,20	0,59	0,14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 350	3 139	4 268	1 005	17 132	4 025
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 923	- 1 393	- 5 219	- 1 230	- 2 820	- 663
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 13 806	- 3 246	1 550	365	- 13 356	- 3 138

**XIV. Wynagrodzenie biegłego badającego sprawozdanie**

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2017 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 15.03.2018 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 5.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 20.08.2017 roku. Za wykonanie usługi badania śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 10.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 uzgodniono zapłatę w wysokości 3.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na badanie jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za rok 2018 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 15.03.2019 roku. Za wykonanie usługi badania sprawozdania jednostkowego za rok 2018 uzgodniono zapłatę w wysokości 20.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uzgodniono zapłatę w wysokości 5.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

Umowa na przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego (Grupy Kapitałowej) sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 została podpisana z kancelarią PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Świętego Leonarda 1a/3, KRS 0000535161 w dniu 13.07.2017 roku, z terminem wykonania 20.08.2018 roku. Za wykonanie usługi badania śródrocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 uzgodniono zapłatę w wysokości 10.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT. Za wykonanie usługi badania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 uzgodniono zapłatę w wysokości 3.000,00 PLN plus obowiązujący podatek VAT.

<b>Wynagrodzenie ( brutto) biegłego rewidenta</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	30 750,00	30 750,00
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	15 990,00	15 990,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

Sosnowiec, 26.11.2018r.

Adam Kidala  
Wiceprezes Zarządu

Jacek Rożek  
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Wodarczyk  
Wiceprezes Zarząd

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE  
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI ZA  
OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018 R.

**Spółki BOWIM S.A.**

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe jest prezentowane zgodnie z MSR 34 "Skrócona sprawozdawczość finansowa", składa się z skróconego kwartalnego:

- sprawozdania z sytuacji finansowej;
- sprawozdania z całkowitych dochodów;
- sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- informacji dodatkowych;
- danych objaśniających;

Waluta sprawozdawcza:	złoty polski PLN
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich, o ile nie wykazano inaczej

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 30.09.2018	Koniec okresu 30.06.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 30.09.2017
AKTYWA					
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>136 505 731,53</b>	<b>135 620 171,25</b>	<b>129 006 511,78</b>	<b>127 184 064,66</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	45 249 035,32	45 272 812,73	40 612 744,03	32 731 576,07
Wartości niematerialne	2	3 758 121,69	3 522 714,68	3 012 249,13	2 771 621,65
Inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe		70 892 854,69	70 300 064,56	68 681 413,59	68 618 054,97
Nieruchomości inwestycyjne		15 865 430,58	15 865 430,58	15 865 430,58	22 141 420,68
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	656 805,00	596 022,00	699 408,00	888 378,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	83 484,25	63 126,70	135 266,45	33 013,29
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>277 980 027,61</b>	<b>263 179 198,99</b>	<b>245 178 049,00</b>	<b>234 493 872,94</b>
Zapasy	5	162 278 940,33	134 538 315,51	135 541 660,05	112 510 207,43
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	111 561 958,12	122 320 606,17	100 206 492,47	112 315 783,17
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	497 592,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1 310 579,96	187 617,63	403 594,89	353 548,68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 545 280,82	4 798 227,47	7 923 951,40	8 280 287,82
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 248 679,67	1 299 843,50	570 169,48	999 457,13
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 588,71	34 588,71	34 588,71	34 588,71
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>414 485 759,14</b>	<b>398 799 370,24</b>	<b>374 184 560,78</b>	<b>361 677 937,60</b>

Adam Kidala

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka



## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Koniec okresu 30.09.2018	Koniec okresu 30.06.2018	Koniec okresu 31.12.2017	Koniec okresu 30.09.2017
PASywa					
<b>Kapitał własny</b>	7	<b>122 728 898,43</b>	<b>121 045 831,43</b>	<b>118 171 244,38</b>	<b>122 498 464,57</b>
Kapitał zakładowy		1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70	1 951 464,70
Nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09	52 334 118,09
Kapitał (fundusz) zapasowy		650 500,00	650 500,00	650 500,00	650 500,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		38 464 319,31	38 464 319,31	38 487 057,07	38 403 839,31
Kapitał rezerwowany - celowy		30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00	30 300 000,00
Akcje własne (wielkość ujemna)		-17 727 042,96	-16 776 838,06	-14 876 569,44	-13 927 285,29
Zyski (straty) zatrzymane		16 755 539,29	14 122 267,39	9 324 673,96	12 785 827,76
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>71 610 204,03</b>	<b>73 394 542,16</b>	<b>74 498 660,58</b>	<b>61 113 409,04</b>
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	8	14 844 039,00	14 131 995,00	14 303 602,00	14 051 712,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	195 065,10	195 065,10	195 065,10	154 513,81
Pozostałe rezerwy	10.1	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe		56 571 099,93	59 067 482,06	59 999 993,48	46 907 183,23
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>220 146 656,68</b>	<b>204 358 996,65</b>	<b>181 514 655,82</b>	<b>178 066 063,99</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	194 765 396,28	175 973 559,47	148 759 452,15	147 891 753,93
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	24 326 172,42	27 764 239,69	32 246 917,20	29 355 744,27
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		203 426,00	52 132,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.2	3 872,47	3 872,47	3 872,47	6 702,79
Pozostałe rezerwy	10.2	847 789,51	565 193,02	504 414,00	811 863,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi do sprzedaży (działalność zaniechana)		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>291 756 860,71</b>	<b>277 753 538,81</b>	<b>256 013 316,40</b>	<b>239 179 473,03</b>
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>414 485 759,14</b>	<b>398 799 370,24</b>	<b>374 184 560,78</b>	<b>361 677 937,60</b>

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONY KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13	345 370 789,13	1 053 595 698,51	314 298 067,83	891 390 651,30
- od jednostek powiązanych		47 004 642,46	130 440 239,43	38 080 294,13	118 030 477,80
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13.1	29 495 894,22	80 316 921,94	26 639 603,21	76 802 330,27
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13.2	315 225 752,50	971 411 532,78	286 812 040,04	812 333 318,21
Przychody netto ze sprzedaży usług	13.2	649 142,41	1 867 243,79	846 424,58	2 255 002,82
Pozostałe przychody operacyjne		214 913,04	871 340,42	140 587,56	1 073 635,44
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	480 549,00
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>345 585 702,17</b>	<b>1 054 467 038,93</b>	<b>314 438 655,39</b>	<b>892 944 835,74</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji w toku		-258 519,68	-347 650,38	335 165,86	599 460,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		76 229,79	120 646,51	18 374,00	53 433,50
Amortyzacja		476 395,30	1 441 012,28	408 403,79	1 172 284,43
Zużycie materiałów i energii		26 022 646,28	72 483 204,06	23 309 849,91	70 135 947,00
Usługi obce		14 099 620,09	40 184 938,25	12 434 453,44	36 009 119,10
Podatki i opłaty		334 095,71	986 253,60	288 298,22	860 212,01
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		4 849 612,29	13 894 206,60	4 457 236,09	12 911 878,29
Pozostałe koszty rodzajowe		229 714,18	769 057,50	208 764,45	643 262,87
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		291 728 881,32	898 719 360,27	264 516 574,78	743 188 969,00
Pozostałe koszty operacyjne		171 906,60	869 123,02	32 206,94	1 219 153,59
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>337 578 122,30</b>	<b>1 028 878 858,69</b>	<b>305 972 579,48</b>	<b>866 686 852,79</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>8 007 579,87</b>	<b>25 588 180,24</b>	<b>8 466 075,91</b>	<b>26 257 982,95</b>
Przychody finansowe	16	812 510,51	4 174 791,93	-1 013 658,71	4 980 127,34
Koszty finansowe	17	5 068 183,48	17 699 019,90	3 679 934,83	15 496 142,77
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>3 751 906,90</b>	<b>12 063 952,27</b>	<b>3 772 482,37</b>	<b>15 741 967,52</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>1 118 635,00</b>	<b>2 860 816,00</b>	<b>810 449,00</b>	<b>4 295 682,00</b>
a) część bieżąca		467 374,00	2 312 694,00	0,00	0,00
b) część odroczone		651 261,00	548 122,00	810 449,00	4 295 682,00
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 633 271,90</b>	<b>9 203 136,27</b>	<b>2 962 033,37</b>	<b>11 446 285,52</b>

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>Nota</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Zysk (strata) netto za okres		2 633 271,90	9 203 136,27	2 962 033,37	11 446 285,52
Strata z tytułu zwiększenia wyceny składników majątku trwałego		0,00	22 737,76	0,00	0,00
Wynik netto z tytułu wyceny majątku trwałego		0,00	-22 737,76	0,00	0,00
Inne całkowite dochody netto za okres		0,00	-22 737,76	0,00	0,00
<b>Całkowite dochody ogółem:</b>		<b>2 633 271,90</b>	<b>9 180 398,51</b>	<b>2 962 033,37</b>	<b>11 446 285,52</b>
Zysk (strata) na jedną akcję		0,13	0,47	0,15	0,59
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,13	0,47	0,15	0,59

Adam Kidała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 751 906,90	12 063 952,27	3 772 482,37	15 741 967,52
Zysk/(strata) brutto na działalności zaniechanej (w tym jednostek stowarzyszonych)		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/(strata) brutto		3 751 906,90	12 063 952,27	3 772 482,37	15 741 967,52
Korekty o pozycje		-974 267,97	-1 762 994,52	-450 674,42	-2 749 390,98
Podatek dochodowy zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		-1 118 635,00	-2 860 816,00	-810 449,00	-4 295 682,00
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		0,00	811 147,40	0,00	1 633 460,92
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		-332 028,27	-1 146 208,12	-135 232,51	-1 247 314,86
Amortyzacja		476 395,30	1 441 012,28	408 403,79	1 172 284,43
Utrata wartości firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata ze sprzedaży/zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	-8 130,08	-49 268,29	-12 139,47
Koszty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/ strata przed zmianami kapitału obrotowego</b>		<b>2 777 638,93</b>	<b>10 300 957,75</b>	<b>3 321 807,95</b>	<b>12 992 576,54</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>-2 930 955,07</b>	<b>-310 577,15</b>	<b>7 801 165,46</b>	<b>399 102,53</b>
Zmiana stanu zapasów		-27 740 624,82	-26 737 280,28	14 926 567,98	18 493 905,37
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		10 084 540,32	-11 528 948,93	3 594 652,26	-11 063 081,37
Zmiana pozostałych aktywów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)		13 760 465,66	37 655 964,54	-12 579 749,61	-11 473 610,27
Zmiana stanu rezerw		712 044,00	540 437,00	39 179,00	300 099,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		252 619,77	-240 749,48	1 348 579,87	4 141 789,80
Zmiana pozostałych pasywów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Inne korekty działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-471 935,96</b>	<b>-471 935,96</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>-153 316,14</b>	<b>9 990 380,60</b>	<b>10 651 037,45</b>	<b>12 919 743,11</b>
Odsetki zapłacone		-1 910 543,55	-5 468 674,85	-1 591 059,74	-4 211 955,89
Podatek dochodowy zapłacony		316 160,00	2 109 348,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 441 067,41</b>	<b>13 349 707,45</b>	<b>12 242 097,19</b>	<b>17 131 699,00</b>

Adam Kiwała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

## SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>8 130,08</b>	<b>49 268,29</b>	<b>49 268,29</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	8 130,08	49 268,29	49 268,29
Zbycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wydatki</b>		<b>688 024,90</b>	<b>5 930 930,92</b>	<b>597 913,77</b>	<b>2 869 342,18</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		688 024,90	5 930 930,92	597 913,77	2 869 342,18
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-688 024,90</b>	<b>-5 922 800,84</b>	<b>-548 645,48</b>	<b>-2 820 073,89</b>

Adam Kidała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>Wpływy</b>		<b>696 504,48</b>	<b>1 802 966,04</b>	<b>-315 708,94</b>	<b>4 647 043,23</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki		606 264,01	1 494 487,20	-634 607,78	4 000 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe		90 240,47	308 478,84	318 898,84	647 043,23
<b>Wydatki</b>		<b>4 702 493,64</b>	<b>15 608 543,23</b>	<b>8 988 152,50</b>	<b>18 003 017,52</b>
Nabycie akcji (udziałów) niekontrolujących		0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji (udziałów) własnych		950 204,90	2 850 473,52	949 201,09	2 847 453,13
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli jednostki dominującej		0,00	1 795 008,70	0,00	1 833 060,70
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz udziałów nie sprawujących kontroli		0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek		870 664,00	1 978 660,00	6 093 666,46	6 934 998,46
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		316 217,26	1 094 957,15	296 156,68	1 692 106,49
Odsetki		1 955 294,13	5 629 443,86	1 619 128,27	4 465 398,74
Inne wydatki finansowe		610 113,35	2 260 000,00	30 000,00	230 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-4 005 989,16</b>	<b>-13 805 577,19</b>	<b>-9 303 861,44</b>	<b>-13 355 974,29</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-3 252 946,65</b>	<b>-6 378 670,58</b>	<b>2 389 590,27</b>	<b>955 650,82</b>
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-3 252 946,65	-6 378 670,58	2 389 590,27	955 650,82
Środki pieniężne na początek roku obrotowego		0,00	7 923 951,40	0,00	7 324 637,00
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>-3 252 946,65</b>	<b>1 545 280,82</b>	<b>2 389 590,27</b>	<b>8 280 287,82</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		39 113,16	192 507,37	13 480,30	158 639,68

Adam Kidała

V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek

V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk

V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2018**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 421 626,34	32 065 430,73	30 300 000,00	-14 876 569,44	-7 117 087,76	16 441 761,72	118 171 244,38
Całkowite dochody ogółem				-22 737,76					9 203 136,27	9 180 398,51
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								14 646 753,02	-14 646 753,02	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								22 737,76		22 737,76
Dywidenda									-1 795 008,70	-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-2 850 473,52			-2 850 473,52
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 398 888,58	32 065 430,73	30 300 000,00	-17 727 042,96	7 552 403,02	9 203 136,27	122 728 898,43

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.06.2018**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 421 626,34	32 065 430,73	30 300 000,00	-14 876 569,44	-7 117 087,76	16 441 761,72	118 171 244,38
Całkowite dochody ogółem				-22 737,76					6 569 864,37	6 547 126,61
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami										
Przeniesienie zysku roku poprzedniego								14 646 753,02	-14 646 753,02	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych								22 737,76		22 737,76
Dywidenda									-1 795 008,70	-1 795 008,70
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-1 900 268,62			-1 900 268,62
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 398 888,58	32 065 430,73	30 300 000,00	-16 776 838,06	7 552 403,02	6 569 864,37	121 045 831,43

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka



**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 31.12.2017**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 455 562,36	31 982 212,97	12 000 000,00	-11 079 832,16	2 902 193,74	18 536 473,18	115 732 692,88
Całkowite dochody ogółem					83 217,76				16 441 761,72	16 524 979,48
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						1 596 587,52		-1 596 587,52		0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						16 703 412,48			-16 703 412,48	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-33 936,02				-8 422 693,98		-8 456 630,00
Dywidenda									-1 833 060,70	-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-3 796 737,28			-3 796 737,28
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 421 626,34	32 065 430,73	30 300 000,00	-14 876 569,44	-7 117 087,76	16 441 761,72	118 171 244,38

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM****Koniec okresu 30.09.2017**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z emisji akcji	Kapitał rezerwowy tworzony ustawowo	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowy - celowy - odkup akcji własnych	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Zysk/strata netto	Kapitał ogółem
Kapitał własny na początek okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 455 562,36	31 982 212,97	12 000 000,00	-11 079 832,16	2 902 193,74	18 536 473,18	115 732 692,88
Całkowite dochody ogółem									11 446 285,52	11 446 285,52
Nadwyżka ze sprzedaży akcji										
Przeniesienie pomiędzy kapitałami						1 596 587,52		-1 596 587,52		0,00
Przeniesienie zysku roku poprzedniego						16 703 412,48			-16 703 412,48	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych				-33 936,02				33 936,02		0,00
Dywidenda									-1 833 060,70	-1 833 060,70
Podwyższenie kapitału										
Nabycia akcji własnych							-2 847 453,13			-2 847 453,13
Kapitał własny na koniec okresu	1 951 464,70	52 334 118,09	650 500,00	6 421 626,34	31 982 212,97	30 300 000,00	-13 927 285,29	1 339 542,24	11 446 285,52	122 498 464,57

Adam Kiwała V-ce Prezes Zarządu

Miejscowość: Sosnowiec

Jacek Rożek V-ce Prezes Zarządu

Data: 2018-11-26

Jerzy Wodarczyk V-ce Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe sporządził: Jadwiga Królicka

**Nota 1. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
środki trwałe	37 329 635,48	37 595 061,43	37 617 949,62	31 483 220,15
środki trwałe w budowie	7 919 399,84	7 677 751,30	2 994 794,41	1 248 355,92
zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem</b>	<b>45 249 035,32</b>	<b>45 272 812,73</b>	<b>40 612 744,03</b>	<b>32 731 576,07</b>

**Nota 1.1 Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Własne	28 514 699,66	28 558 575,20	28 852 558,34	22 602 230,99
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	8 814 935,82	9 036 486,23	8 765 391,28	8 880 989,16
<b>RAZEM</b>	<b>37 329 635,48</b>	<b>37 595 061,43</b>	<b>37 617 949,62</b>	<b>31 483 220,15</b>

**Nota 1.2 Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Nabycie	6 015 517,22	5 583 494,78	10 213 824,26	8 093 115,69
Zbycie	40 000,00	40 000,00	91 000,00	91 000,00
Likwidacje	0,00	0,00	268 565,80	111 751,09
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 2 Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Nabycie	807 658,91	551 656,45	1 045 208,36	784 127,11
Zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 2.1 - Wartości niematerialne (struktura własnościowa)**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Własne	3 758 121,69	3 522 714,68	3 012 249,13	2 771 621,65
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>3 758 121,69</b>	<b>3 522 714,68</b>	<b>3 012 249,13</b>	<b>2 771 621,65</b>

**Nota 3 - Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	699 408,00	699 408,00	4 858 752,00	4 858 752,00
Zwiększenia	139 595,00	78 812,00	281 071,00	307 303,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	139 595,00	78 812,00	189 199,00	215 431,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	139 595,00	78 812,00	189 199,00	73 226,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	142 205,00
- sprzedaż wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	91 872,00	91 872,00
- aktywo z tytułu straty podatkowej	0,00	0,00	91 872,00	91 872,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	182 198,00	182 198,00	4 440 415,00	4 277 677,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	182 198,00	182 198,00	879 296,00	879 296,00
rabat cenowy	0,00	0,00	0,00	0,00
- delegacje	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia i pochodne	182 198,00	182 198,00	358 175,00	358 175,00
- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	521 121,00	521 121,00
- nie zapłacone zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	3 561 119,00	3 398 381,00
- strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	0,00	3 561 119,00	3 398 381,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	656 805,00	596 022,00	699 408,00	888 378,00

**Nota 4 - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	79 526,45	63 126,70	135 266,45	33 013,29
- znak towarowy	1 126,50	1 170,00	1 418,52	1 542,78
- certyfikaty	0,00	0,00	0,00	0,00
- podpis elektroniczny	192,81	0,00	311,52	467,28
- przegląd budynku	2 816,75	3 346,76	4 406,82	4 936,79
- świadectwo UDT	0,00	0,00	0,00	0,00
- atest spawalniczy	0,00	0,00	0,00	0,00
- prowizja od kredytu	53 913,17	58 116,44	127 856,17	24 246,58
- koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty remontów i napraw	0,00	0,00	0,00	0,00
- ubezpieczenia	21 078,13	493,50	1 273,42	1 384,29
- prenumerata	399,09	0,00	0,00	435,57
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 957,80	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	83 484,25	63 126,70	135 266,45	33 013,29

**Nota 5 - Zapasy**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Materiały	4 158 012,67	2 148 499,37	12 609 905,14	9 643 512,20
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	158 120 927,66	132 389 816,14	122 931 754,91	102 866 695,23
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>162 278 940,33</b>	<b>134 538 315,51</b>	<b>135 541 660,05</b>	<b>112 510 207,43</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	85 800 000,00	73 800 000,00	73 800 000,00	64 846 212,31

**Nota 5.1 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>285 044,00</b>	<b>0,00</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	285 044,00	0,00

**Nota 6 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Od jednostek powiązanych	9 004 796,74	6 300 341,69	4 957 024,78	12 700 755,05
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 004 796,74	6 300 341,69	4 957 024,78	12 700 755,05
do 12 miesięcy	9 004 796,74	6 300 341,69	4 957 024,78	12 700 755,05
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych	102 557 161,38	116 020 264,48	95 249 467,69	99 615 028,12
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	93 532 107,68	106 818 960,65	87 224 240,25	91 291 512,71
do 12 miesięcy	93 532 107,68	106 818 960,65	87 224 240,25	91 291 512,71
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	7 938 930,63	8 270 958,90	8 273 991,35	6 773 868,44
Inne od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	5 194 496,48	5 295 990,40	4 433 532,42	4 903 784,03
pozostałe należności	1 998 318,02	3 219 184,67	3 081 939,12	2 697 542,01
Należności dochodzone na drodze sądowej	1 832 239,20	686 128,76	509 755,90	722 189,37
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>111 561 958,12</b>	<b>122 320 606,17</b>	<b>100 206 492,47</b>	<b>112 315 783,17</b>

**Nota 6.1 - Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek roku	8 273 991,35	8 273 991,35	6 387 722,38	6 387 722,38
Zwiększenia	811 147,40	811 147,40	4 143 272,35	1 633 460,92
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	2 158,91	2 158,91	1 859 612,42	4 321,54
- inne	808 988,49	808 988,49	2 283 659,93	1 629 139,38
Zmniejszenia	1 146 208,12	814 179,85	2 257 003,38	1 247 314,86
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	1 146 208,12	814 179,85	2 206 776,90	1 247 314,86
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	0,00	50 226,48	0,00
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>7 938 930,63</b>	<b>8 270 958,90</b>	<b>8 273 991,35</b>	<b>6 773 868,44</b>

**Nota 6.2 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (struktura walutowa)**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
w walucie polskiej	105 678 504,08	116 370 713,38	98 568 749,54	113 221 626,81
w walutach obcych wg walut i po przeliczeniu na PLN	13 822 384,67	14 220 851,69	9 911 734,28	5 868 024,80
waluta - EUR	3 212 044,25	2 715 321,32	2 089 981,20	1 359 251,07
przeliczone na PLN	13 822 384,67	11 552 653,58	8 959 284,18	5 868 024,80
waluta - USD	0,00	720 252,93	262 977,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	2 668 198,11	952 450,10	0,00
waluta - CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe waluty przeliczone na PLN	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>119 500 888,75</b>	<b>130 591 565,07</b>	<b>108 480 483,82</b>	<b>119 089 651,61</b>

**Nota 6.3 - Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
0-30	21 995 422,47	22 750 280,91	30 285 525,56	21 763 402,83
30-90	9 507 912,56	7 188 132,17	7 862 943,29	8 123 829,72
90-180	3 563 151,08	1 928 299,04	5 483 709,15	913 697,74
180-360	1 140 684,54	1 208 330,69	1 149 736,21	2 487 623,10
powyżej 360	11 222 231,81	10 515 813,08	9 882 819,79	10 019 712,33
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>47 429 402,46</b>	<b>43 590 855,89</b>	<b>54 664 734,00</b>	<b>43 308 265,72</b>
odpis aktualizujący	7 885 486,67	7 408 526,45	7 589 754,56	6 773 868,44
<b>Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>39 543 915,79</b>	<b>36 182 329,44</b>	<b>47 074 979,44</b>	<b>36 534 397,28</b>

**Nota 7 - Akcje**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość księgowa	122 728 898,43	121 045 831,43	118 171 244,38	122 498 464,57
Liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
Wartość księgowa na jedną akcję	6,29	6,20	6,06	6,28
Rozwodniona liczba akcji	19 514 647	19 514 647	19 514 647	19 514 647
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>6,29</b>	<b>6,20</b>	<b>6,06</b>	<b>6,28</b>

**Nota 8 - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	14 303 602,00	14 303 602,00	13 751 613,00	13 751 613,00
Zwiększenia	1 519 939,00	807 895,00	728 222,00	1 202 364,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	1 519 939,00	807 895,00	675 908,00	1 202 364,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	52 314,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	979 502,00	979 502,00	176 233,00	902 265,00
- odniesione na wynik finansowy okresu	979 502,00	979 502,00	176 233,00	902 265,00
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe z przeliczenia - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	14 844 039,00	14 131 995,00	14 303 602,00	14 051 712,00

**Nota 9 - Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne****Nota 9.1 - Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	195 065,10	195 065,10	154 513,81	154 513,81
Zwiększenia	0,00	0,00	40 551,29	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	40 551,29	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	195 065,10	195 065,10	195 065,10	154 513,81
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	195 065,10	195 065,10	195 065,10	154 513,81



**Nota 9.2 - Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	3 872,47	3 872,47	6 702,79	6 702,79
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie jednostki powiązanej	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	2 830,32	0,00
- wykorzystanie w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	2 830,32	0,00
Stan na koniec okresu	3 872,47	3 872,47	3 872,47	6 702,79
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	3 872,47	3 872,47	3 872,47	6 702,79

**Nota 10 - Pozostałe rezerwy****Nota 10.1 - Pozostałe rezerwy długoterminowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 10.2 - Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	504 414,00	504 414,00	492 318,00	492 318,00
a) zwiększenia	847 789,51	565 193,02	504 414,00	811 863,00
b) wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00
c) rozwiązanie	504 414,00	504 414,00	492 318,00	492 318,00
Stan na koniec okresu	847 789,51	565 193,02	504 414,00	811 863,00

## Nota 11 - Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
wobec jednostek powiązanych	27 964,37	0,00	0,00	8 202 221,30
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	27 964,37	0,00	0,00	8 202 221,30
- do 12 miesięcy	27 964,37	0,00	0,00	8 202 221,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	194 737 431,91	175 973 559,47	148 759 452,15	139 689 532,63
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	161 184 389,51	142 371 769,87	139 123 360,51	126 776 394,40
- do 12 miesięcy	161 184 389,51	142 371 769,87	139 123 360,51	126 776 394,40
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	3 835 970,27	3 160 884,51	805 779,71	1 163 382,87
zobowiązania z tytułu factoringu	24 734 399,23	22 485 333,00	5 527 994,34	6 670 313,23
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	3 314 965,21	4 865 209,10	1 399 996,14	3 370 257,84
z tytułu wynagrodzeń	887 935,02	862 844,59	856 288,91	780 412,70
fundusze specjalne	295 737,52	281 548,55	179 479,46	272 830,35
inne	484 035,15	1 945 969,85	866 553,08	655 941,24
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>194 765 396,28</b>	<b>175 973 559,47</b>	<b>148 759 452,15</b>	<b>147 891 753,93</b>

### Nota 11.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
a) w walucie polskiej	132 128 300,93	122 343 305,94	87 630 755,60	100 611 764,87
w PLN po przeliczeniu na walutę prezentacji	132 128 300,99	122 343 305,94	87 630 755,60	100 611 764,87
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na walutę prezentacji)	62 637 095,35	53 630 253,53	61 128 696,55	47 279 989,06
b1. w USD	0,00	0,00	0,00	0,00
w USD po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b2. w EUR	14 602 729,51	12 493 371,44	14 477 364,86	11 098 666,48
w EUR po przeliczeniu na walutę prezentacji	62 637 095,35	53 630 253,53	61 128 696,55	47 279 989,06
b3. w CZK	0,00	0,00	0,00	0,00
w CZK po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
b4. pozostałe waluty po przeliczeniu na walutę prezentacji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>194 765 396,28</b>	<b>175 973 559,47</b>	<b>148 759 452,15</b>	<b>147 891 753,93</b>

**Nota 12 - Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe**

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
wobec jednostek powiązanych	1 416 000,00	1 416 000,00	1 416 000,00	1 416 000,00
kredyty i pożyczki	1 416 000,00	1 416 000,00	1 416 000,00	1 416 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	22 910 172,42	26 348 239,69	30 830 917,20	27 939 744,27
kredyty i pożyczki	7 741 609,57	5 831 522,82	5 074 362,26	799 992,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu leasingu	1 242 379,68	1 243 632,00	1 098 034,33	1 234 502,77
inne zobowiązania finansowe	13 926 183,17	19 273 084,87	24 658 520,61	25 905 249,50
- zobowiązania z tytułu factoringu	13 926 183,17	17 298 101,64	24 658 520,61	25 905 249,50
- zobowiązania z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązanie inne	0,00	1 974 983,23	0,00	0,00
<b>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>24 326 172,42</b>	<b>27 764 239,69</b>	<b>32 246 917,20</b>	<b>29 355 744,27</b>

**Nota 13 - Przychody ze sprzedaży**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 495 894,22	80 316 921,94	26 639 603,21	76 802 330,27
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	315 225 752,50	971 411 532,78	286 812 040,04	812 333 318,21
Przychody netto ze sprzedaży usług	649 142,41	1 867 243,79	846 424,58	2 255 002,82
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług</b>	<b>345 370 789,13</b>	<b>1 053 595 698,51</b>	<b>314 298 067,83</b>	<b>891 390 651,30</b>

**Nota 13.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - szczegółowa struktura geograficzna**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Sprzedaż krajowa	28 070 284,05	76 053 513,59	25 046 791,65	71 000 657,01
Eksport, w tym:	1 425 610,17	4 263 408,35	1 592 811,56	5 801 673,26
Unia Europejska	1 425 610,17	4 263 408,35	1 592 811,56	5 801 673,26
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>29 495 894,22</b>	<b>80 316 921,94</b>	<b>26 639 603,21</b>	<b>76 802 330,27</b>

### Nota 13.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów- szczegółowa struktura geograficzna

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Sprzedaż krajowa	312 850 480,15	964 228 747,98	283 316 823,25	804 423 584,69
Eksport, w tym:	2 375 272,35	7 182 784,80	3 495 216,79	7 909 733,52
Unia Europejska	2 375 272,35	7 182 784,80	3 495 216,79	7 909 733,52
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>315 225 752,50</b>	<b>971 411 532,78</b>	<b>286 812 040,04</b>	<b>812 333 318,21</b>

### Nota 13.3 - Przychody ze sprzedaży usług - szczegółowa struktura geograficzna

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
Sprzedaż krajowa	649 142,41	1 867 243,79	846 424,58	2 255 002,82
Eksport, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Unia Europejska	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kraje	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>649 142,41</b>	<b>1 867 243,79</b>	<b>846 424,58</b>	<b>2 255 002,82</b>

**Nota 14 - Przychody ze sprzedaży - według asortymentu****Nota 14.1 - Przychody ze sprzedaży produktów - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
- prefabrykaty zbrojeniowe	29 495 894,22	80 316 921,94	26 639 603,21	76 802 330,27
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>29 495 894,22</b>	<b>80 316 921,94</b>	<b>26 639 603,21</b>	<b>76 802 330,27</b>

**Nota 14.2 - Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
- towary	315 225 752,50	971 411 532,78	286 812 040,04	812 333 318,21
- materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>315 225 752,50</b>	<b>971 411 532,78</b>	<b>286 812 040,04</b>	<b>812 333 318,21</b>

**Nota 14.3 - Przychody ze sprzedaży usług - według asortymentu**

	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07. do 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01. do 30.09.2017</b>
- usługi oświatowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	138 421,36	402 488,06	320 143,38	734 264,03
- usługi transportowe	357 485,96	956 433,53	158 997,62	482 356,98
- usługi cięcia i atesty	153 235,09	508 322,20	155 940,14	493 862,69
- montaż konstrukcji	0,00	0,00	211 343,44	544 519,12
- usługi przerobu	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi pośrednictwa finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi profilowania	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług, razem</b>	<b>649 142,41</b>	<b>1 867 243,79</b>	<b>846 424,58</b>	<b>2 255 002,82</b>

**Nota 15.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2018

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	309 542 716,86	35 828 072,27	0,00	0,00	0,00	345 370 789,13
Koszty działalności operacyjnej	302 533 239,44	34 872 976,26	0,00	0,00	0,00	337 406 215,70
<b>Wynik segmentu</b>	<b>7 009 477,42</b>	<b>955 096,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 964 573,43</b>
Pozostałe przychody operacyjne						214 913,04
Pozostałe koszty operacyjne						171 906,60
Ujemna wartość firmy						0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						0,00
Przychody finansowe						812 510,51
Koszty finansowe						5 068 183,48
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>3 751 906,90</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>3 751 906,90</b>
Podatek dochodowy						1 118 635,00
a) część bieżąca						467 374,00
b) część odroczone						651 261,00
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>2 633 271,90</b>

**Nota 15.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 30.09.2018

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	936 230 126,94	117 365 571,57				1 053 595 698,51
Koszty działalności operacyjnej	913 183 552,76	114 826 182,91				1 028 009 735,67
<b>Wynik segmentu</b>	<b>23 046 574,18</b>	<b>2 539 388,66</b>				<b>25 585 962,84</b>
Pozostałe przychody operacyjne						871 340,42
Pozostałe koszty operacyjne						869 123,02
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						
Przychody finansowe						4 174 791,93
Koszty finansowe						17 699 019,90
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>12 063 952,27</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>12 063 952,27</b>
Podatek dochodowy						2 860 816,00
a) część bieżąca						2 312 694,00
b) część odroczone						548 122,00
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>9 203 136,27</b>

**Nota 15.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.07. do 30.09.2017

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	279 671 172,74	34 626 895,09	0,00	0,00	0,00	314 298 067,83
Koszty działalności operacyjnej	272 344 592,63	33 595 779,91	0,00	0,00	0,00	305 940 372,54
<b>Wynik segmentu</b>	<b>7 326 580,11</b>	<b>1 031 115,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 357 695,29</b>
Pozostałe przychody operacyjne						140 587,56
Pozostałe koszty operacyjne						32 206,94
Ujemna wartość firmy						0,00
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						0,00
Przychody finansowe						-1 013 658,71
Koszty finansowe						3 679 934,83
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>3 772 482,37</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>3 772 482,37</b>
Podatek dochodowy						810 449,00
a) część bieżąca						0,00
b) część odroczone						810 449,00
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>2 962 033,37</b>

**Nota 15.1 - segmenty branżowe**

Za okres 01.01. do 30.09.2017

	Handel	Produkcja - zbrojenia	Produkcja - pozostałe	Usługi oświatowe	Usługi pozostałe	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	795 071 165,31	96 319 485,99	0,00			891 390 651,30
Koszty działalności operacyjnej	769 315 104,61	96 152 594,59				865 467 699,20
<b>Wynik segmentu</b>	<b>25 756 060,70</b>	<b>166 891,40</b>	<b>0,00</b>			<b>25 922 952,10</b>
Pozostałe przychody operacyjne						1 073 635,44
Pozostałe koszty operacyjne						1 219 153,59
Ujemna wartość firmy						
Wynik wyceny nieruchomości inwestycyjnych						480 549,00
Przychody finansowe						4 980 127,34
Koszty finansowe						15 496 142,77
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>						<b>15 741 967,52</b>
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>						<b>15 741 967,52</b>
Podatek dochodowy						4 295 682,00
a) część bieżąca						
b) część odroczone						4 295 682,00
<b>Zysk (strata) netto</b>						<b>11 446 285,52</b>

## Nota 16 - Przychody finansowe

	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>142 180,58</b>	<b>2 059 451,25</b>	<b>-27 769,33</b>	<b>1 349 279,62</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	44 740,80	131 905,43	46 368,57	140 188,24
odsetki od należności	-43 528,98	1 757 723,26	-57 000,55	1 095 836,77
pozostałe odsetki	140 968,76	169 822,56	-17 137,35	113 254,61
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>670 329,93</b>	<b>2 115 340,68</b>	<b>-985 889,38</b>	<b>3 630 847,72</b>
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wierzytelności	20 942,07	424 826,11	-123 387,40	2 471 637,28
Usługi pośrednictwa finansowego	16 903,56	165 943,22	37 984,60	95 244,32
Rozwiązanie opisów aktualizujących odsetki	98 590,30	330 544,27	43 960,07	218 080,02
Wycena kontraktów walutowych	443 797,00	1 102 086,00	-66 051,00	845 806,00
Sprzedaż obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
Pomoc de minimis	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	90 097,00	91 941,08	5,00	80,10
<b>Suma przychodów finansowych</b>	<b>812 510,51</b>	<b>4 174 791,93</b>	<b>-1 013 658,71</b>	<b>4 980 127,34</b>

## Nota 17 - Koszty finansowe

	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>1 906 048,64</b>	<b>5 659 519,86</b>	<b>1 691 618,18</b>	<b>4 618 185,82</b>
z tytułu otrzymanych pożyczek	46 160,11	155 402,19	62 493,01	211 025,19
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
odsetki od zobowiązań	34 267,38	93 702,77	57 045,68	169 472,36
odsetki z tytułu faktoringu	1 304 275,71	3 812 613,62	1 135 517,06	3 085 013,09
odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	480 351,91	1 477 443,96	398 087,22	1 045 983,20
odsetki z tytułu leasingu finansowego	39 576,34	118 336,13	38 422,21	100 801,48
pozostałe odsetki	1 417,19	2 021,19	53,00	5 890,50
<b>Inne koszty finansowe, w tym:</b>	<b>3 162 134,84</b>	<b>12 039 500,04</b>	<b>1 988 316,65</b>	<b>10 877 956,95</b>
Prowizje od otrzymanych kredytów	414 005,07	991 820,82	255 937,82	784 227,97
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	391 782,27	2 768 836,76	181 253,16	181 253,16
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki	103 165,66	1 361 353,63	195 502,00	2 480 696,09
Wycena kontraktów walutowych	0,00	0,00	-386 917,00	176 295,37
Sprzedaż wierzytelności	-673 262,11	1 551 833,43	236 550,51	1 876 158,52
Usługi finansowe	362 086,86	1 094 310,50	478 590,16	1 329 143,13
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty - rezerwy	0,00	0,00	0,00	747 807,71
Pozostałe koszty	2 564 357,09	4 271 344,90	1 027 400,00	3 302 375,00
<b>Suma kosztów finansowych</b>	<b>5 068 183,48</b>	<b>17 699 019,90</b>	<b>3 679 934,83</b>	<b>15 496 142,77</b>



**Nota 18 - Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej**

	Za okres 01.07. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.07. do 30.09.2017	Za okres 01.01. do 30.09.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 633 271,90	9 203 136,27	2 962 033,37	11 446 285,52

**Nota 19 - Transakcje z podmiotami powiązanymi**

	Za okres 01.01. do 30.09.2018	Za okres 01.01. do 30.09.2017
<b>Bowim - Podkarpacie Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	8 174 176,84	1 503 398,41
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	3 940 000,00	5 356 000,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	45 556 553,24	29 786 198,25
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	450,00	760,00
Pozostałe przychody operacyjne	9 754,98	8 234,01
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	55 670,95	84 541,30
Koszty finansowe	258 002,19	336 094,75
<b>Betstal Sp. z o.o.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	830 619,90	503 532,86
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	1 079 499,15	1 143 811,86
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	4 911 290,82	5 110 625,50
Pozostałe przychody operacyjne	5 337,40	1 620,86
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Passat – Stal S. A.</b>		
Należności od podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	0,00	10 693 823,78
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 068 990,03	5 068 990,03
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych - z wyjątkiem pożyczek	27 964,37	8 202 221,30
Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0,00	0,00
Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	83 804 187,04	87 100 467,69
Zakupy na rzecz podmiotów powiązanych	111 231 064,22	100 689 086,11
Pozostałe przychody operacyjne	55 266,78	29 131,62
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	169 717,12	130 533,19
Koszty finansowe	7 465,42	0,00